

Monatsreport BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I CHF

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen regelbasiert durch die Kombination der drei Strategie-Module Trend, Rebalancing und Volatilität. Die Nachhaltigkeitsanalyse basiert auf ökologischen und sozialen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance der Unternehmen.

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen möglichst hohen Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch sehr grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

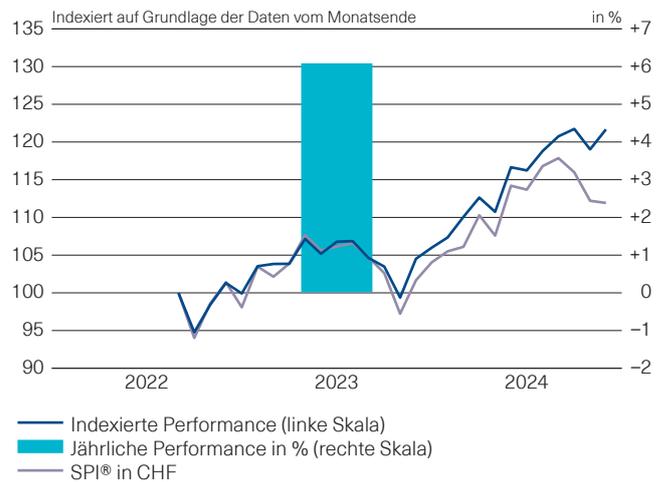
Fondsname	BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I CHF
ISIN	CH1192427701
Valoren Nr.	119 242 770
Bloomberg Ticker	BKBMBI2 SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	11.08.2022
Lancierungsdatum Fonds	10.08.2022
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.59%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.61%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Vertreter des Portfoliomanagements	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	116.39
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	117.99
– Tiefst	100.08
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	92.40
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	92.40

Performance (Anteilsklasse I CHF; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



in %	2022	2023	2024	LTD ³ 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.
			YTD ²					
Fonds	k.A.	6.09	14.79	17.23	16.41	k.A.	k.A.	k.A.
SPI® in CHF ⁴	k.A.	6.09	7.56	8.10	10.09	k.A.	k.A.	k.A.

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ SPI® in CHF in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹ – Fonds	6.92%	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	2.18	k.A.	k.A.
Tracking Error	4.57%	k.A.	k.A.
Alpha vs. SPI® in CHF	6.32	k.A.	k.A.
Beta vs. SPI® in CHF	0.66	k.A.	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung



Aufteilung nach Sektoren (in %)

Finanzwesen	31,9
Gesundheitswesen	20,9
Industrie	20,9
Immobilien	10,6
Basiskonsumgüter	5,6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,2
Informations Technologie	2,4
Telekommunikationsdienste	2,3
Übrige	0,2

Aufteilung nach den grössten Positionen (in %)

Novartis AG	5.76
Roche Holding AG	3.04
Nestle SA	3.02
Swiss Re AG	2.96
Swissquote Group Holding SA	2.85
Zurich Insurance Group AG	2.78
Mobimo Holding AG	2.72
Holcim AG	2.70
Partners Group Holding AG	2.70
Burckhardt Compression Holding AG	2.68



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch. Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Monatsreport BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I CHF

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert in erster Linie in an global an Börsen kotierten Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen regelbasiert durch die Kombination der beiden Strategie-Module Trend und Rebalancing. Die Nachhaltigkeitsanalyse basiert auf ökologischen und sozialen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance der Unternehmen.

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen möglichst hohen Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch sehr grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

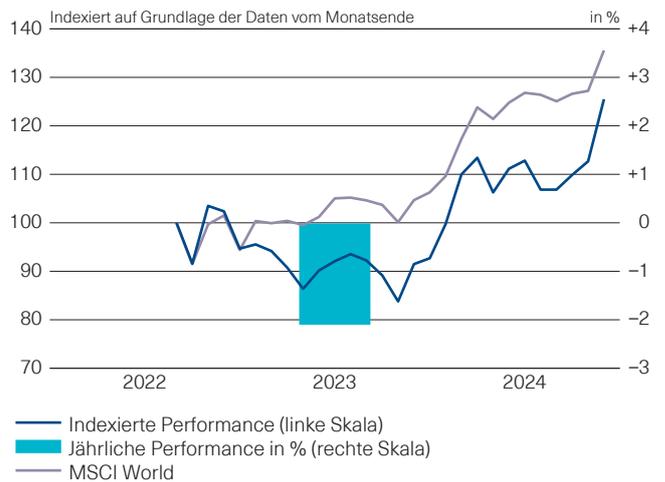
Fondsname	BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I CHF
ISIN	CH1192427735
Valoren Nr.	119 242 773
Bloomberg Ticker	BKBGK11 SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	11.08.2022
Lancierungsdatum Fonds	10.08.2022
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.69%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.71%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Vertreter des Portfoliomanagements	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	129.47
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	129.86
– Tiefst	94.08
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	98.54
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	98.54

Performance (Anteilsklasse I CHF; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



in %	2022	2023	2024	LTD ³ 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.
			YTD ²		Jahre	Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	k.A.	-2.10	35.38	30.09	37.16	k.A.	k.A.	k.A.
MSCI World ⁴	k.A.	12.61	27.54	32.19	29.51	k.A.	k.A.	k.A.

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ MSCI World in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Fonds	18.14%	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	1.97	k.A.	k.A.
Tracking Error	10.57%	k.A.	k.A.
Alpha vs. MSCI World	7.65	k.A.	k.A.
Beta vs. MSCI World	1.60	k.A.	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung



Aufteilung nach Sektoren (in %)

Industrie	23,0
Informations Technologie	20,6
Finanzwesen	20,0
Nicht-Basiskonsumgüter	16,8
Gesundheitswesen	11,1
Energie	6,0
Real Estate	2,6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,0
Kommunikationsdienstleistungen	0,0
Versorgungsbetriebe	0,0
Basiskonsumgüter	0,0

Aufteilung nach den grössten Positionen (in %)

MicroStrategy Inc	4.16
Robinhood Markets Inc	3.56
Siemens Energy AG	3.49
Pro Medicus Ltd	3.48
Targa Resources Corp	3.31
EMCOR Group Inc	3.14
Fair Isaac Corp	3.13
Deckers Outdoor Corp	3.10
Howmet Aerospace Inc	3.10
Obayashi Corp	3.07



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch.
Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Monatsreport BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF

Fondsbeschreibung

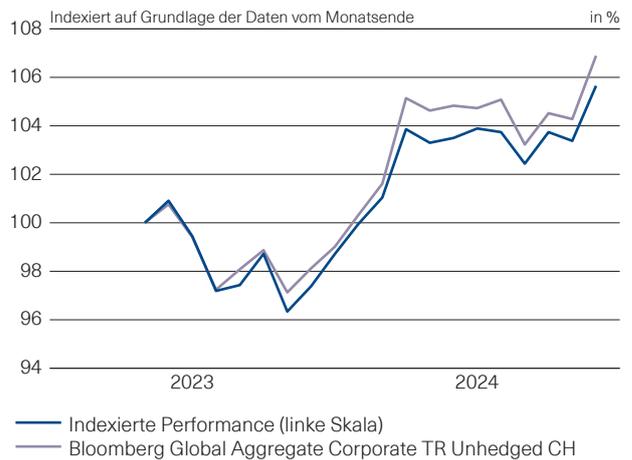
Der Fonds investiert in Forderungswertpapiere und -wertrechte von internationalen Unternehmen, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance von Unternehmen.

Das Anlageziel dieses Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen Wertzuwachs in Schweizer Franken zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- Ihr Geld nachhaltig anlegen möchten
- einen mittelfristigen Anlagehorizont im Auge haben
- einen regelmässigen Ertrag aus Obligationen von Unternehmensanleihen wünschen
- bereit sind auch Kursschwankungen in Kauf zu nehmen

Performance (Anteilsklasse I CHF; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



Fondsname	BKB Sustainable – Global Corporate Bonds
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF
ISIN	CH1238850460
Valoren Nr.	123 885 046
Bloomberg Ticker	BKBGBIC SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	26.04.2023
Lancierungsdatum Fonds	26.04.2023
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.40%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.41%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Vertreter des Portfoliomanagements	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	104.35
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	104.41
– Tiefst	96.94
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	121.90
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	98.17

in %	2022	2023	2024	LTD ³ 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.
			YTD ²					
Fonds	k.A.	k.A.	7.02	5.17	8.49	k.A.	k.A.	k.A.
Bloomberg Global Aggregate Corporate TR Unhedged CH ⁴	k.A.	k.A.	7.96	7.09	8.94	k.A.	k.A.	k.A.

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ Bloomberg Global Aggregate Corporate TR Unhedged CH in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹ – Fonds	4.06%	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	1.76	k.A.	k.A.
Tracking Error	0.31%	k.A.	k.A.
Alpha vs. Bloomberg Global Aggregate Corporate TR Unhedged CH	-0.45	k.A.	k.A.
Beta vs. Bloomberg Global Aggregate Corporate TR Unhedged CH	0.82	k.A.	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung



Aufteilung nach Fälligkeitsstruktur (in %)

Bis 1 Jahr	3,2
1–3 Jahre	8,8
3–5 Jahre	9,4
5–7 Jahre	16,6
7–10 Jahre	19,2
10–15 Jahre	13,6
15–20 Jahre	2,7
über 20 Jahre	26,5

Aufteilung nach Kreditqualität (in %)

AA	0,3
AA-	2,0
A+	12,0
A	8,0
A-	13,7
BBB+	28,9
BBB	21,7
BBB-	5,5
BB+	3,4
Übrige	4,6

Aufteilung nach den grössten Schuldnern (in %)

Morgan Stanley	4.53
Bank of America Corp	4.43
Allianz SE	3.75
BNP Paribas SA	3.57
Barclays PLC	2.56
Intel Corp	2.49
UBS Group AG	2.32
Eli Lilly & Co	1.93
Intesa Sanpaolo SpA	1.74
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	1.68



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch. Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Monatsreport BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert in Forderungswertpapiere und -wertrechte von internationalen Unternehmen, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance von Unternehmen. Das Schwankungsrisiko, das aus Investitionen resultiert, die in anderen Währungen als der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklassen notieren, wird abgesichert.*

Das Anlageziel dieses Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen Wertzuwachs in Schweizer Franken zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- Ihr Geld nachhaltig anlegen möchten
- einen mittelfristigen Anlagehorizont im Auge haben
- einen regelmässigen Ertrag aus Obligationen von Unternehmensanleihen wünschen
- bereit sind auch Kursschwankungen in Kauf zu nehmen

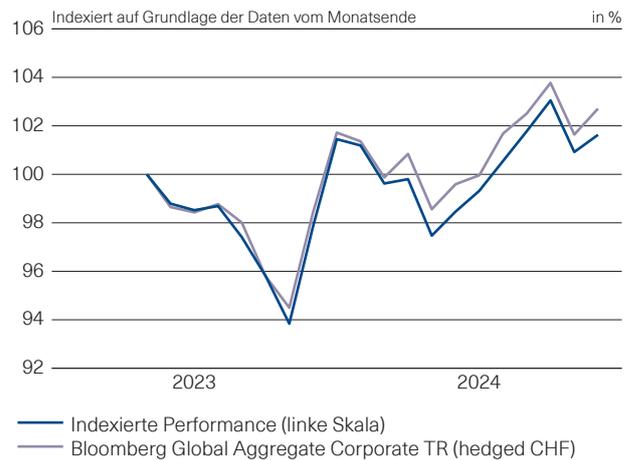
Fondsname	BKB Sustainable – Global Corporate Bonds
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H
ISIN	CH1252293340
Valoren Nr.	125 229 334
Bloomberg Ticker	BKBGICH SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	26.04.2023
Lancierungsdatum Fonds	26.04.2023
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.40%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.41%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Vertreter des Portfoliomanagements	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	100.41
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	102.11
– Tiefst	96.06
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	121.90
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	23.73

Performance (Anteilsklasse I CHF H; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



in %	2022	2023	2024 YTD ²	LTD ³ 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.
Fonds	k.A.	k.A.	0.18	1.23	3.86	k.A.	k.A.	k.A.
Bloomberg Global Aggregate Corporate TR (hedged CHF) ⁴	k.A.	k.A.	0.96	2.88	4.35	k.A.	k.A.	k.A.

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ Bloomberg Global Aggregate Corporate TR (hedged CHF) in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹ – Fonds	4.06%	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	1.76	k.A.	k.A.
Tracking Error	0.31%	k.A.	k.A.
Alpha vs. Bloomberg Global Aggregate Corporate TR (hedged CHF)	-0.45	k.A.	k.A.
Beta vs. Bloomberg Global Aggregate Corporate TR (hedged CHF)	0.82	k.A.	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung

* Es kann zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.



Aufteilung nach Fälligkeitsstruktur (in %)

Bis 1 Jahr	3,2
1–3 Jahre	8,8
3–5 Jahre	9,4
5–7 Jahre	16,6
7–10 Jahre	19,2
10–15 Jahre	13,6
15–20 Jahre	2,7
über 20 Jahre	26,5

Aufteilung nach Kreditqualität (in %)

AA	0,3
AA-	2,0
A+	12,0
A	8,0
A-	13,7
BBB+	28,9
BBB	21,7
BBB-	5,5
BB+	3,4
Übrige	4,6

Aufteilung nach den grössten Schuldnern (in %)

Morgan Stanley	4.53
Bank of America Corp	4.43
Allianz SE	3.75
BNP Paribas SA	3.57
Barclays PLC	2.56
Intel Corp	2.49
UBS Group AG	2.32
Eli Lilly & Co	1.93
Intesa Sanpaolo SpA	1.74
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	1.68



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch. Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Monatsreport BKB Sustainable – Equities Switzerland I CHF

Fondsbeschreibung

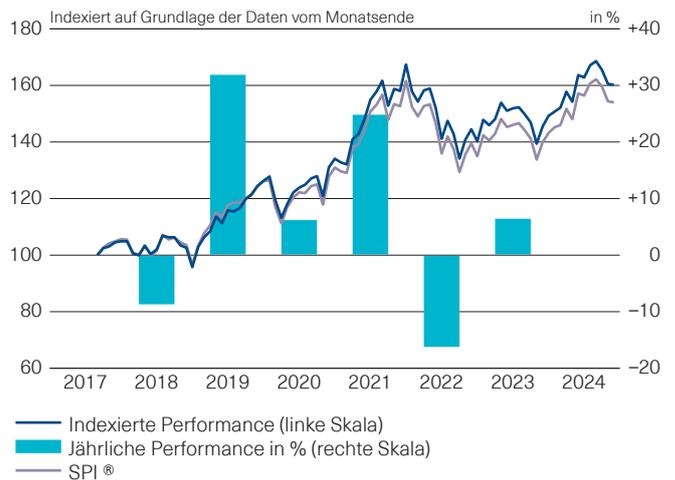
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance von Unternehmen.

Das Anlageziel dieses Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen möglichst hohen Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch sehr grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

Performance (Anteilsklasse I CHF; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



Fondsname	BKB Sustainable – Equities Switzerland
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Equities Switzerland I CHF
ISIN	CH0375612766
Valoren Nr.	37 561 276
Bloomberg Ticker	BKBES1 SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	25.08.2017
Lancierungsdatum Fonds	18.08.2017
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.09%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.09%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Portfolio Management	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	151.00
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	159.05
– Tiefst	138.38
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	1 045.11
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	348.51

in %	2022	2023	2024	LTD ³ 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.	
	YTD ²								
Fonds	-16.22	6.43	7.34	58.71	10.12	1.36	28.72	0.45	5.18
SPI® ⁴	-16.48	6.09	7.56	54.17	10.09	0.90	23.64	0.30	4.34

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ SPI® in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Fonds	9.05%	12.39%	12.67%
Sharpe Ratio	0.97	-0.02	0.39
Tracking Error	0.25%	0.36%	0.88%
Alpha vs. SPI®	0.04	0.15	0.84
Beta vs. SPI®	0.97	0.99	0.98

¹ Annualisierte Standardabweichung

Aufteilung nach Sektoren (in %)

Pharma & Biotech	29,2
Lebensmittel, Getränke & Tabak	15,2
Versicherungen	10,0
Kapitalgüter	9,8
Diversifizierte Finanzdienste	9,7
Basismaterialien	8,5
Gesundheit/Körperpflege	5,3
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,5
Immobilien	1,8
Informationstechnologie	1,4
Gewerbliche & professionelle Dienste	1,3
Banken	1,0
Kommunikationsdienstleistungen	0,9
Transportwesen	0,9
Software & Dienste	0,2
Automobile & Komponenten	0,1
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0,0
Übrige	0,4

Aufteilung nach den grössten Positionen (in %)

Nestle SA	12.85
Novartis AG	12.48
Roche Holding AG	12.10
UBS Group AG	5.98
Zurich Insurance Group AG	5.31
ABB Ltd	5.20
Cie Financiere Richemont SA	4.44
Holcim AG	3.27
Alcon AG	2.59
Lonza Group AG	2.53



BEST GROUP: EQUITY SWITZERLAND



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch. Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.

Das/Die Citywire Fund Manager Awards Logo(s) sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») und © Citywire 2020. Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Monatsreport BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic I CHF

Fondsbeschreibung

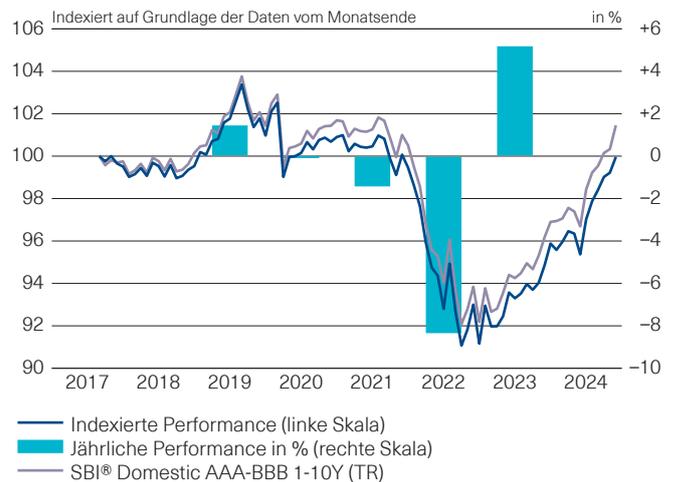
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Forderungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance von Unternehmen.

Das Anlageziel dieses Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen moderaten Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- einen regelmässigen Ertrag aus Obligationen wünschen.
- einen mittelfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

Performance (Anteilsklasse I CHF; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



Fondsname	BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic I CHF
ISIN	CH0375612832
Valoren Nr.	37 561 283
Bloomberg Ticker	BKBBD11 SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	25.08.2017
Lancierungsdatum Fonds	18.08.2017
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.09%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.09%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Portfolio Management	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	98.35
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	98.36
– Tiefst	93.60
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	620.86
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	170.78
Modified Duration	4.66

in %	2022	2023	2024	LTD ³ 1 Jahr	3	5	Ø p.a.	Ø p.a.	
			YTD ²		Jahre	Jahre	3 Jahre	5 Jahre	
Fonds	-8.34	5.18	4.25	0.16	5.38	-0.11	-1.79	-0.04	-0.36
SBI®									
Domestic AAA-BBB 1-10Y (TR) ⁴	-8.29	5.12	4.70	1.49	5.48	0.45	-0.61	0.15	-0.12

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ SBI® Domestic AAA-BBB 1-10Y (TR) in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Fonds	2.44%	3.96%	3.63%
Sharpe Ratio	1.65	-0.20	-0.16
Tracking Error	0.18%	0.25%	0.21%
Alpha vs. SBI® Domestic AAA-BBB 1-10Y (TR)	-0.09	-0.19	-0.24
Beta vs. SBI® Domestic AAA-BBB 1-10Y (TR)	1.03	1.03	1.02

¹ Annualisierte Standardabweichung



Aufteilung nach Fälligkeitsstruktur (in %)

Bis 1 Jahr	5,3
1–3 Jahre	20,9
3–5 Jahre	27,5
5–7 Jahre	24,7
7–10 Jahre	21,6

Aufteilung nach Kreditqualität (in %)

AAA	36,7
AA+	4,5
AA	13,4
AA-	4,7
A+	1,9
A	18,3
A-	6,5
BBB+	4,0
BBB	8,5
Übrige	1,6

Aufteilung nach den grössten Schuldnern (in %)

Swiss Confederation Government Bond	11.28
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	8.55
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	8.13
Swisscom AG	2.84
Swiss Prime Site Finance AG	2.77
Baloise Holding AG	2.60
Roche Kapitalmarkt AG	2.46
Basellandschaftliche Kantonalbank	2.26
PSP Swiss Property AG	2.11
Zuercher Kantonalbank	2.01



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch. Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Monatsreport BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign I CHF

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Forderungswertpapiere und -wertrechte, die den nachstehenden Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance von Unternehmen.

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen moderaten Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) Anlagen zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- einen regelmässigen Ertrag aus Obligationen wünschen.
- einen mittelfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

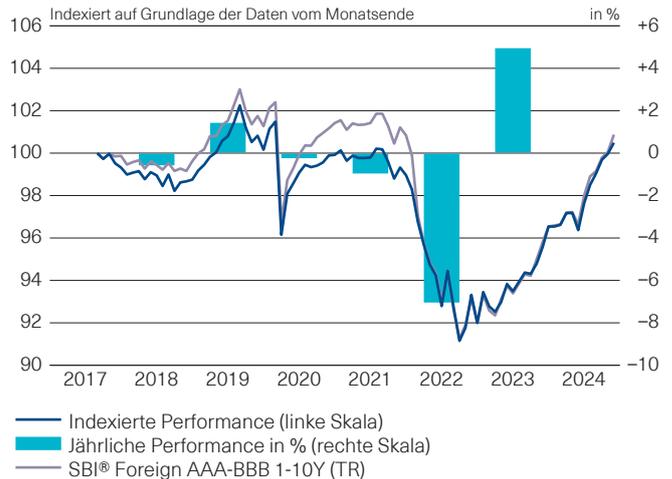
Fondsname	BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign I CHF
ISIN	CH0375612923
Valoren Nr.	37 561 292
Bloomberg Ticker	BKBBF11 SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	25.08.2017
Lancierungsdatum Fonds	18.08.2017
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.09%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.09%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Portfolio Management	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	99.02
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	99.11
– Tiefst	94.45
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	330.23
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	89.80
Modified Duration	4.04

Performance (Anteilsklasse I CHF; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



in %	2022	2023	2024	LTD ³ 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.	
			YTD ²				3 Jahre	5 Jahre	
Fonds	-7.05	4.95	4.09	0.67	5.15	1.18	-0.32	0.39	-0.06
SBI® Foreign AAA-BBB 1-10Y (TR) ⁴	-8.74	4.92	4.49	0.90	5.29	-0.33	-0.86	-0.11	-0.17

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ SBI® Foreign AAA-BBB 1-10Y (TR) in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹ – Fonds	1.96%	3.42%	3.81%
Sharpe Ratio	1.94	-0.11	-0.07
Tracking Error	0.14%	0.79%	0.65%
Alpha vs. SBI® Foreign AAA-BBB 1-10Y (TR)	-0.13	0.50	0.11
Beta vs. SBI® Foreign AAA-BBB 1-10Y (TR)	1.03	0.92	0.94

¹ Annualisierte Standardabweichung



Aufteilung nach Länder (in %)

Deutschland	15,7
Frankreich	15,5
Kanada	14,4
Vereinigte Staaten	8,9
Grossbritannien	7,7
Australien	6,6
Chile	5,5
Spanien	4,3
Niederlande	3,7
Übrige	18,0

Aufteilung nach den grössten Schuldnern (in %)

Muenchener Hypothekenbank eG	4.50
Credit Agricole SA	3.06
Deutsche Bahn Finance GMBH	2.70
Deutsche Bank AG	2.44
Bank of Nova Scotia/The	2.36
Banco Santander SA	2.34
BNP Paribas SA	2.30
Berlin Hyp AG	2.25
Canadian Imperial Bank of Commerce	2.16
Banco de Credito e Inversiones SA	2.10

Aufteilung nach Kreditqualität (in %)

AAA	17,0
AA+	3,9
AA	4,4
AA-	20,2
A+	13,8
A	9,8
A-	16,6
BBB+	7,0
BBB	4,3
BBB-	0,3
N.A.	0,4
Übrige	2,3

Aufteilung nach Fälligkeitsstruktur (in %)

Bis 1 Jahr	8,6
1-3 Jahre	25,9
3-5 Jahre	33,4
5-7 Jahre	22,9
7-10 Jahre	10,0



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch. Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Monatsreport BKB Sustainable – Equities Switzerland A CHF

Fondsbeschreibung

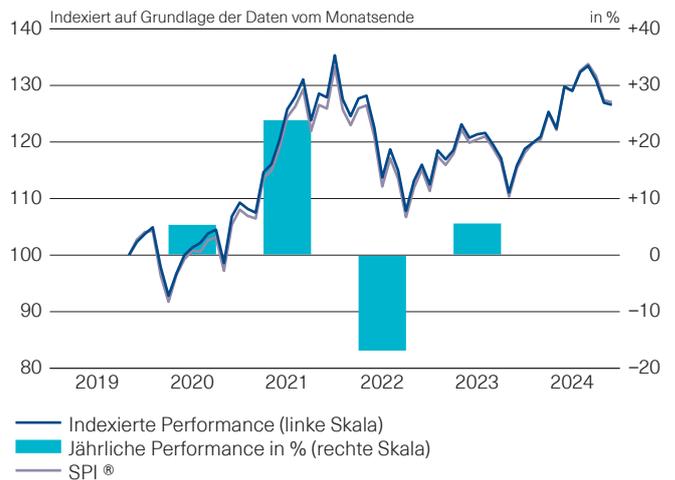
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance von Unternehmen.

Das Anlageziel dieses Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen möglichst hohen Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch sehr grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

Performance (Anteilsklasse A CHF; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



Fondsname	BKB Sustainable – Equities Switzerland
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Equities Switzerland A CHF
ISIN	CH0496872323
Valoren Nr.	49 687 232
Bloomberg Ticker	BKBSESA SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	21.10.2019
Lancierungsdatum Fonds	18.08.2017
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.88%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.88%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Portfolio Management	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	125.67
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	132.63
– Tiefst	115.79
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	1 045.11
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	8.57

in %	2022	2023	2024	LTD ³ 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.	
	YTD ²								
Fonds	-16.88	5.59	6.55	29.47	9.24	-1.03	23.69	-0.34	4.34
SPI® ⁴	-16.48	6.09	7.56	29.71	10.09	0.90	23.64	0.30	4.34

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ SPI® in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Fonds	9.05%	12.39%	12.67%
Sharpe Ratio	0.97	-0.02	0.39
Tracking Error	0.25%	0.36%	0.88%
Alpha vs. SPI®	0.04	0.15	0.84
Beta vs. SPI®	0.97	0.99	0.98

¹ Annualisierte Standardabweichung

Aufteilung nach Sektoren (in %)

Pharma & Biotech	29,2
Lebensmittel, Getränke & Tabak	15,2
Versicherungen	10,0
Kapitalgüter	9,8
Diversifizierte Finanzdienste	9,7
Basismaterialien	8,5
Gesundheit/Körperpflege	5,3
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,5
Immobilien	1,8
Informationstechnologie	1,4
Gewerbliche & professionelle Dienste	1,3
Banken	1,0
Kommunikationsdienstleistungen	0,9
Transportwesen	0,9
Software & Dienste	0,2
Automobile & Komponenten	0,1
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0,0
Übrige	0,4

Aufteilung nach den grössten Positionen (in %)

Nestle SA	12.85
Novartis AG	12.48
Roche Holding AG	12.10
UBS Group AG	5.98
Zurich Insurance Group AG	5.31
ABB Ltd	5.20
Cie Financiere Richemont SA	4.44
Holcim AG	3.27
Alcon AG	2.59
Lonza Group AG	2.53



BEST GROUP: EQUITY SWITZERLAND



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch. Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.

Das/Die Citywire Fund Manager Awards Logo(s) sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») und © Citywire 2020. Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Monatsreport BKB Sustainable – Equities Switzerland I3

Fondsbeschreibung

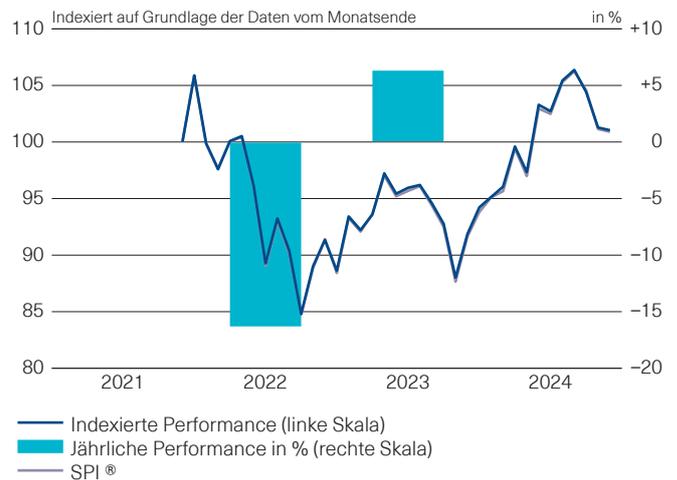
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance von Unternehmen.

Das Anlageziel dieses Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen möglichst hohen Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch sehr grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

Performance (Anteilsklasse I3; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



Fondsname	BKB Sustainable – Equities Switzerland
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Equities Switzerland I3
ISIN	CH1120424259
Valoren Nr.	112 042 425
Bloomberg Ticker	BKSESIC SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	16.11.2021
Lancierungsdatum Fonds	18.08.2017
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.19%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.19%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Portfolio Management	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

¹ per 30.06.2024

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (29.11.2024)	95.52
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	100.65
– Tiefst	87.61
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	1 045.11
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	169.14

in %	2022	2023	2024	LTD ³ 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.
	YTD ²							
Fonds	-16.31	6.31	7.24	-2.81	9.99	1.04	k.A.	0.35
SPI® ⁴	-16.48	6.09	7.56	-3.04	10.09	0.90	23.64	0.30

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ SPI® in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Fonds	9.05%	12.39%	12.67%
Sharpe Ratio	0.97	-0.02	0.39
Tracking Error	0.25%	0.36%	0.88%
Alpha vs. SPI®	0.04	0.15	0.84
Beta vs. SPI®	0.97	0.99	0.98

¹ Annualisierte Standardabweichung

Aufteilung nach Sektoren (in %)

Pharma & Biotech	29,2
Lebensmittel, Getränke & Tabak	15,2
Versicherungen	10,0
Kapitalgüter	9,8
Diversifizierte Finanzdienste	9,7
Basismaterialien	8,5
Gesundheit/Körperpflege	5,3
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,5
Immobilien	1,8
Informationstechnologie	1,4
Gewerbliche & professionelle Dienste	1,3
Banken	1,0
Kommunikationsdienstleistungen	0,9
Transportwesen	0,9
Software & Dienste	0,2
Automobile & Komponenten	0,1
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0,0
Übrige	0,4

Aufteilung nach den grössten Positionen (in %)

Nestle SA	12.85
Novartis AG	12.48
Roche Holding AG	12.10
UBS Group AG	5.98
Zurich Insurance Group AG	5.31
ABB Ltd	5.20
Cie Financiere Richemont SA	4.44
Holcim AG	3.27
Alcon AG	2.59
Lonza Group AG	2.53



BEST GROUP: EQUITY SWITZERLAND



Für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter www.bkb.ch. Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.

Das/Die Citywire Fund Manager Awards Logo(s) sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») und © Citywire 2020. Alle Rechte vorbehalten.



Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) $14\% - 12\% = 2\%$. Siehe auch Beta.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.