

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.

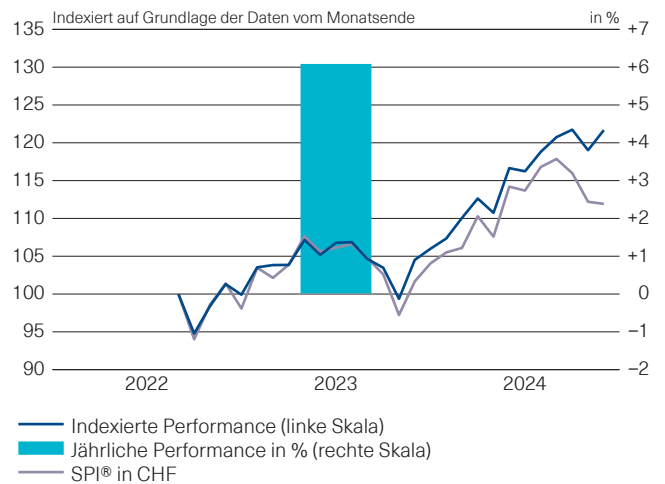
| | |
|---|---|
| Fondsname | BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select |
| Anteilsklasse | BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I CHF |
| ISIN | CH1192427701 |
| Valoren Nr. | 119 242 770 |
| Bloomberg Ticker | BKBMBI2 SW |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse | 11.08.2022 |
| Lancierungsdatum 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.

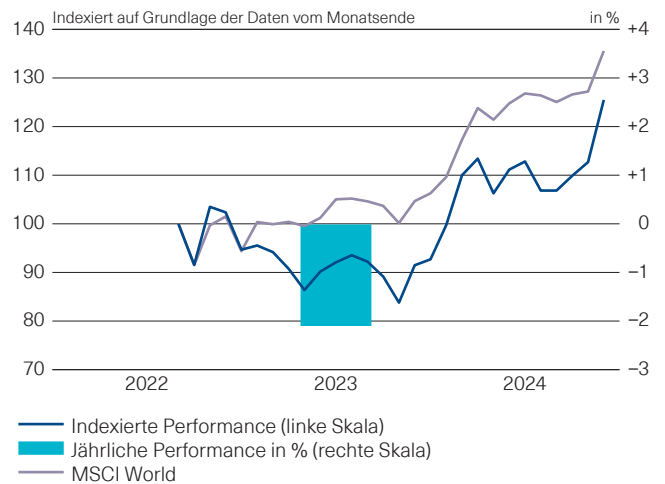
| | |
|---|--|
| Fondsname | BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select |
| Anteilsklasse | BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I CHF |
| ISIN | CH1192427735 |
| Valoren Nr. | 119 242 773 |
| Bloomberg Ticker | BKBGK11 SW |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse | 11.08.2022 |
| Lancierungsdatum 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

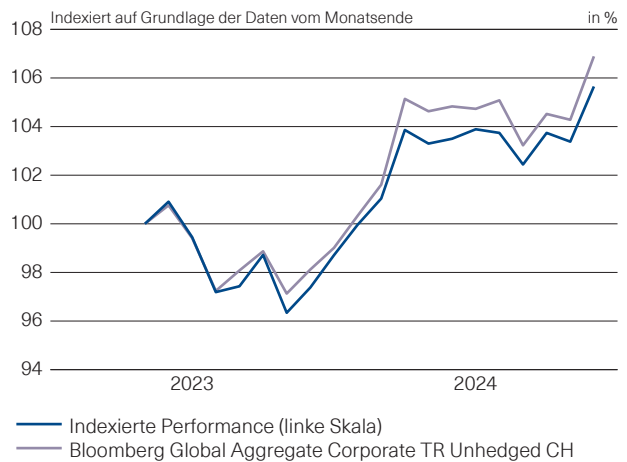
Der Fonds investiert in Forderungswertpapiere und -wertrechte von internationalen Unternehmen, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance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

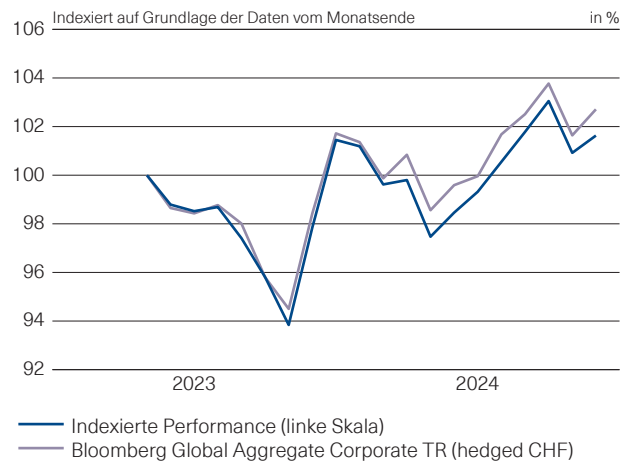
| | |
|---|--|
| Fondsname | BKB Sustainable – Global Corporate Bonds |
| Anteilsklasse | BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H |
| ISIN | CH1252293340 |
| Valoren Nr. | 125 229 334 |
| Bloomberg Ticker | BKBGICH SW |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse | 26.04.2023 |
| Lancierungsdatum Fonds | 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

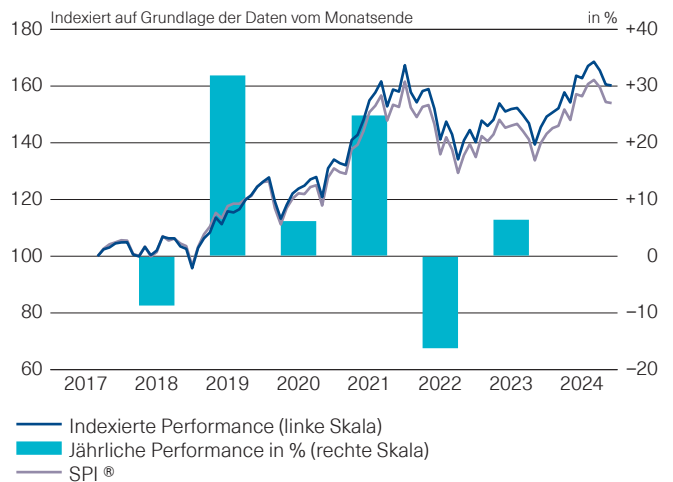
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität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

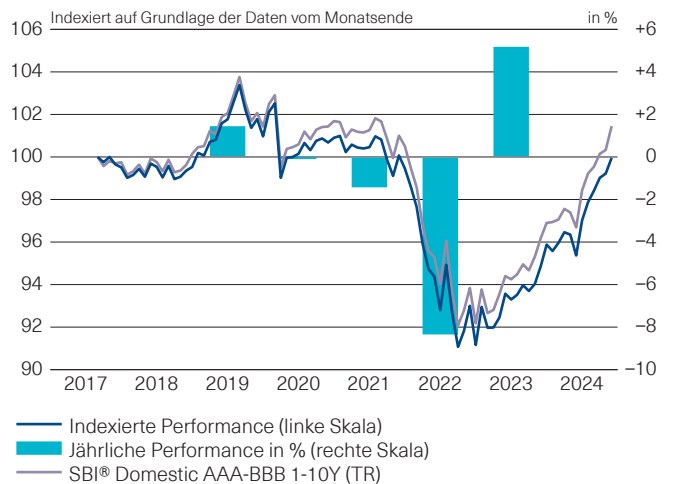
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Forderungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität 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 Jahre | 5 Jahre | Ø p.a. | Ø p.a. |
|---|------------------|------|------|-------------------------|---------|---------|--------|--------|
| | YTD ² | | | | | | | |
| Fonds | -8.34 | 5.18 | 4.25 | 0.16 | 5.38 | -0.11 | -1.79 | -0.04 |
| SBI® Domestic AAA-BBB 1-10Y (TR) ⁴ | -8.29 | 5.12 | 4.70 | 1.49 | 5.48 | 0.45 | -0.61 | 0.15 |

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

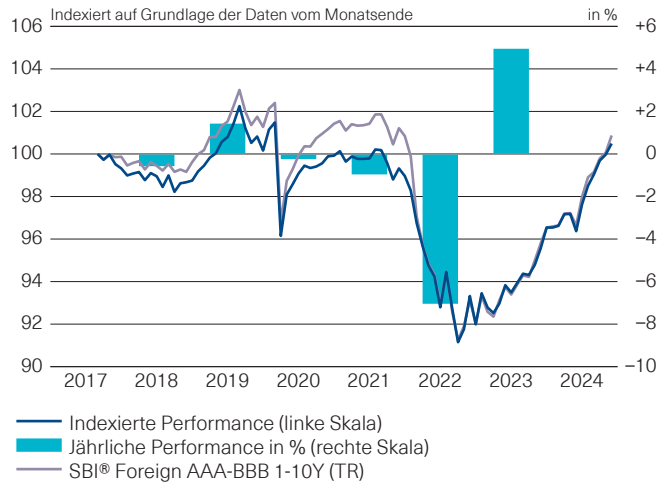
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Forderungswertpapiere und -wertrechte, die den nachstehenden Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität der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

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



| | |
|---|--|
| 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 |

| 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

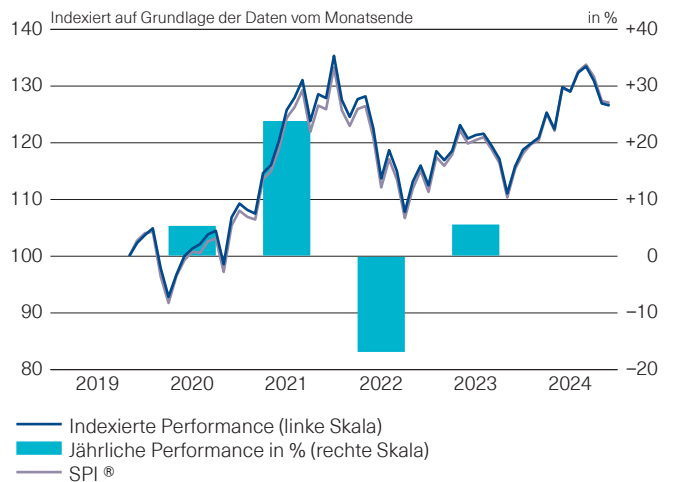
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität 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 | | | | | | 3 Jahre | 5 Jahre | |
| 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

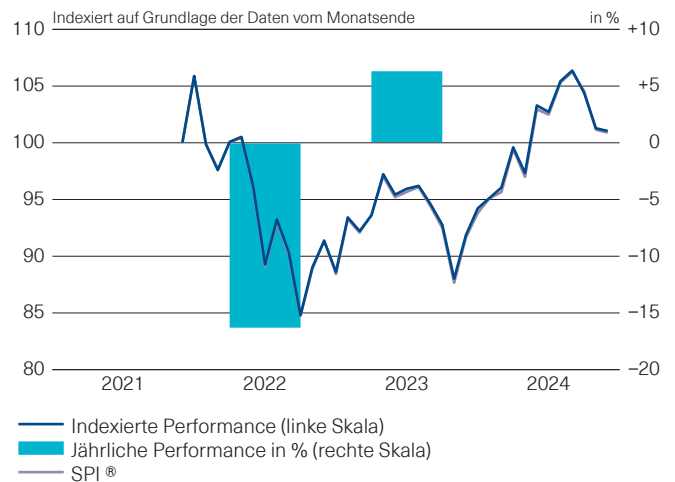
Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen im Zuge einer Analyse von ökologischen, sozialen und finanziellen Kennzahlen sowie der Qualität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



PORTFOLIO
MANAGER &
GROUP AWARDS
2024 - WINNER
SWITZERLAND

BEST GROUP: EQUITY SWITZERLAND



MSCI
ESG RATINGS



ccc B BB BBB A AA AAA



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.